

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

DESARROLLO DE TESIS

**EVALUACION DE RIESGO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTION DE
ACTIVOS CORRIENTES DE LA EMPRESA BC & PLAST E.I.R.L -
LIMA-2016**

PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO

AUTORES:

**HUALLPA HUAMAN YANED MERY
MONTESINOS LÓPEZ GIULIANA
REYES PEÑA GLORIA**

ASESOR:

CPC FICHERD FREDY UREÑA LOPEZ

LINEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACION Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

FEBRERO 2017

EVALUACION DE RIESGO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTION DE ACTIVOS CORRIENTES DE LA EMPRESA BC & PLAST E.I.R.L -LIMA-2016

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales- Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR:

Dr. NELSON RICHARDSON PORLLES

Presidente

MG. JAIME FLORES SORIA

Secretario

CPC. FICHERD FREDY UREÑA LOPEZ

Vocal

FECHA: 24/02/2017

DESARROLLO DE TESIS

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCION	i
Reseña Histórica	i
Logo de la Empresa	i
Visión	ii
Misión	ii
Descripción Operacional	iii
Clientes	iv
Proveedores	v
Regulador	vi
Flujograma de Procesos.....	vii
Planillas	viii
PDT	xi
Políticas de calidad	xii
Políticas de salud y seguridad.....	xii
Necesidad de la investigación	xii
Técnica.....	xii
Económica	xiii
Teórica.....	xiii
Social	xiii
Importancia de la Investigación.....	xiv
CAPÍTULO I	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Planteamiento del Problema.....	1
1.2 Formulación del Problema	5
1.2.1 Problema General.....	5
1.2.2 Problemas Específicos	5
1.3 Casuística	6
CAPÍTULO II	12

MARCO TEORICO.....	12
2.1 Antecedentes de la investigación.....	12
2.1.1. Antecedente Internacional	12
2.1.2. Antecedente Nacional.....	17
2.2 Bases Teóricas	19
2.2.1. Control Interno	19
2.2.2. Métodos para documentar el conocimiento del control interno.....	23
2.2.3. Variable Independiente: Evaluación de riesgos	27
2.2.4. Variable dependiente: Gestión de los activos corrientes	29
CAPÍTULO III	33
ALTERNATIVAS DE SOLUCION	33
3.1. Cálculo de los ciclos operativo y del efectivo	33
CONCLUSIONES.....	34
RECOMENDACIONES	40
ELABORACION DE REFERENCIAS.....	42
ANEXO I	44
ANEXO II	46

INDICE DE GRAFICOS

GRÁFICO Nº 1	i
GRÁFICO Nº 2	ii
GRÁFICO Nº 3	iii
GRÁFICO Nº 4	iv
GRÁFICO Nº 5	vi
GRÁFICO Nº 6	vii
GRÁFICO Nº 7	viii
GRÁFICO Nº 8	xi

INDICE DE CUADROS

CUADRO N° 1.....	iv
CUADRO N° 2.....	v
CUADRO N° 3.....	viii
CUADRO N° 4.....	8
CUADRO N° 5.....	25
CUADRO N° 6.....	26
CUADRO N° 7.....	33
CUADRO N° 8.....	34

RESUMEN

La presente investigación de "Evaluación de riesgo y su influencia en la gestión de activos Corrientes de la Empresa BC & Plast E.I.R.L -Lima-2016, es un tema importante que cobra interés en estos tiempos y siendo así tuvo como objetivo a determinar de qué manera la evaluación de riesgo influye en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016. El presente trabajo podrá usarse como referente para solucionar problemas identificando los posibles riesgos en la gestión de los activos corrientes que influyen en la empresa BC & PLAST E.I.R.L dedicada a la elaboración de productos de PVC con el objetivo de optimizar sus operaciones y garantizar su supervivencia en un mercado tan competitivo y cambiante en la cual la empresa y demás empresas manufactureras están inmersas por consiguiente surge de la necesidad de mejorar el manejo del efectivo y su equivalente para mantener un nivel adecuado de liquidez ,así como mejorar el manejo de la cuentas por cobrar; ya que la ejecución inadecuada de una buena política no produce resultados óptimos. Por último se requiere mejorar sus inventarios, controlar las unidades que deberán producirse en un momento determinado; por eso es necesario su desarrollo porque constituye un aporte a las empresas con problemas similares. Por consiguiente esta tesis busca demostrar la necesidad de evaluar los riesgos que se presentan en la gestión de activos corrientes que precisa la empresa; así como ayudar a mejorar el nivel de liquidez permitiendo la detección de los riesgos principales mediante una adecuada gestión.

PALABRAS CLAVES: Evaluación de riesgos, gestión, activos, liquidez, periodo de cobranza, Inventario.

ABSTRACT

The present investigation of "Risk assessment and its influence in the management of current assets of the BC & Plast EIRL Company -Lima-2016, is an important issue that takes interest in these times and the one that was, as an objective to be determined how the risk assessment influences the management of current assets of the company BC & PLAST EIRL -Lima-2016. This work can be used as a reference to solve problems that identify potential risks in the management of current assets that influence the company BC & PLAST EIRL is developing PVC products in order to optimize their operations and ensure their survival in such a competitive and changing market in which the company and other manufacturing companies are immersed in the future the need to improve cash and its equivalent to maintain an adequate level of liquidity, as well as improve the management of accounts receivable; since the execution of a good policy does not produce optimal results. Finally, it is necessary to improve their inventories, control the units that are produced improve at a certain time; that is why its development is necessary because it is a contribution to companies with similar problems.

Therefore, this thesis seeks the need to assess the risks that arise in the management of current assets that the company needs; as well as helping to improve the level of liquidity allowing the detection of risks through proper management.

KEYWORDS: Risk assessment, management, assets, liquidity, collection period, Inventory.

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a Dios que fue el creador de todas las cosas, el que nos ha dado fortaleza para continuar.

De igual forma, a nuestros padres, por su cariño y su comprensión, quienes han sabido formarnos con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual nos ha ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino.

A nuestros maestros, gracias por su tiempo, por su apoyo; así como por la sabiduría que nos transmitieron en el desarrollo de nuestra formación profesional.

AGRADECIMIENTO

Primero, dar gracias a Dios, por estar con nosotros en cada paso que damos, por fortalecer nuestro corazón e iluminar nuestra mente y por haber puesto en nuestro camino a aquellas personas que han sido soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

Agradecer hoy y siempre a nuestros padres y demás familiares por su esfuerzo, por el apoyo en nuestros estudios y por la fortaleza necesaria para seguir adelante.

Un agradecimiento especial a nuestro maestro por la colaboración, paciencia y apoyo que nos brinda.

Finalmente, a quienes con sus consejos y conocimientos hicieron posible que podamos mejorar esta investigación.

INTRODUCCION

Reseña Histórica

La Empresa BC & PLAST E.I.R.L se constituyó según escritura pública número 12622042 el 17 de febrero del año 2011, domiciliado en calle las azucenas m.z."L" lote. 6 A c.c. santa rosa de Manchay Lima - Lima – Pachacamac siendo representante legal CONDORI VALDEZ BERNARDO FRANCISCO. BC & PLAST EIRL es una empresa dedicada al servicio y transformación de accesorios de PVC, los productos que se comercializan tienen un impacto decisivo en la calidad de vida y el progreso social. Incluyen bienes y servicios esenciales, destinados a sectores de aplicación tan dinámicos como construcción e infraestructura civil, conducción de agua y saneamiento básico.

Logo de la Empresa

GRÁFICO Nº 1



FUENTE: FACTURAS DE LA EMPRESA BC & PLAST E.I.R.L

GRÁFICO Nº 2

Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	CAL.LAS AZUCENAS MZA. L LOTE. 6A C.C. SANTA ROSA DE MANCHAY LIMA - LIMA - PACHACAMAC		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.R ▼		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA ▼		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	29/01/2016		
Padrones :	NINGUNO ▼		

FUENTE: SUNAT- <http://e-consultaruc.sunat.gob.pe/cl-ti-itmrconsruc/>

Visión

Ser respetada y admirada como la empresa química orientada al desempeño que potencia y contribuye al progreso humano.

Misión

Transformar químicos en productos, servicios y soluciones para la industria de la construcción, agricultura y otros sectores industriales a través de nuestra integración vertical, innovación proactiva y enfoque en las necesidades del mercado, generando valor continuo para nuestros empleados y clientes, contribuyendo a mejorar la calidad de vida de la gente.

Descripción Operacional

GRÁFICO N° 3



FUENTE : PRODUCTOS DE LA EMPRESA

que se enfría. Posteriormente, el molde se abre y el accesorio es expendido y así se cierra nuevamente repitiendo el proceso.

En el proceso de producción mediante inyección se puede moldear de diversas formas (codos, tees, uniones, sombreros,.. etc.).

El plástico es colocado dentro de la inyectora en forma de polvo. Primero es fundido en una cámara de calor y luego se le hace entrar al molde perforado con un pistón. Luego se hace circular agua fría por el molde y el plástico va adquiriendo la forma de éste a medida

En el proceso de extrusión, primero se obtiene las tuberías deseadas para luego cortarlas a la medida que se requiere de acuerdo al accesorio que se elige. Luego pasa por el proceso de calentamiento en aceite para ser colocado en el molde deseado y posteriormente es enfriado con agua y así obtener el accesorio indicado.

Después, pasa por control de calidad y luego son empacados para poder distribuirlos de acuerdo a las órdenes de pedido de nuestros clientes.

GRÁFICO N° 4



FUENTE: MAQUINA INYECTORA DE LA EMPRESA

Su objetivo principal es lograr una permanente mejora en sus actividades a fin de dar un servicio que asegure una entrega en tiempo y forma con su correspondiente asesoramiento, soporte técnico y su posterior servicio post-venta.

La cumplimentación de las pautas mencionadas los obliga a un estricto cumplimiento de su manual de garantía de calidad y procedimientos a fin de lograr como meta final una satisfacción plena de sus clientes. Es importante señalar además, que sus servicios están

fortalecidos por contar con un stock permanente de los principales productos de nuestra comercialización.

Clientes

Se tiene como principal cliente a la empresa Mexichem Perú S.A. que se encuentra ubicado en la av. Nugget 555 El Agustino, al que le proveemos diferentes clases de accesorios como son Reducciones de 3 x 2 Sal, Reducciones de 4 x 3 Sal, Sombreros de 3 Sal, codos 160 x 45°, codos de 160 x 90°, Unión de 2 ½ PR.. etc.

CUADRO N° 1

EMPRESA	LOGO	UBICACIÓN	% COMPRA
Mexichem Perú S.A.		Av. Nugget 555 El Agustino	80%

FUENTE: WWW.Mexichem.com

Proveedores

BC & PLAST EIRL desde la fecha que empezó con sus actividades comerciales cuenta con 3 proveedores siendo el principal la empresa MEXICHEM PERU S.A. el que nos proporciona las tuberías de 3 sal, tuberías 1sal, tuberías de 160 C/5, tuberías de 1 ½ C/10. Luego está la empresa PLATERS S.A.C. Y ANDINA PLAST S.A. las que nos proveen del Compuesto Gris GF.

El tiempo que se tiene trabajando con los clientes y proveedores es de 11 meses.

CUADRO Nº 2

EMPRESA	LOGO	UBICACIÓN	% COMPRA
Mexichem Perú S.A.		Av. Nugget 555 el agustino	60%
PLATERS S.A.C		Jr. Comunidad Industrial 263, Urb. La Villa Chorrillos.	20%
ANDINA PLAST S.A.C		Cal. Isidro Bonifaz Nro.433 Habilt Indust. Panam. Norte	20%

FUENTE: www.Mexichem.com – www.Platers.com – www.Andinaplast.com.pe

Regulador

GRÁFICO Nº 5

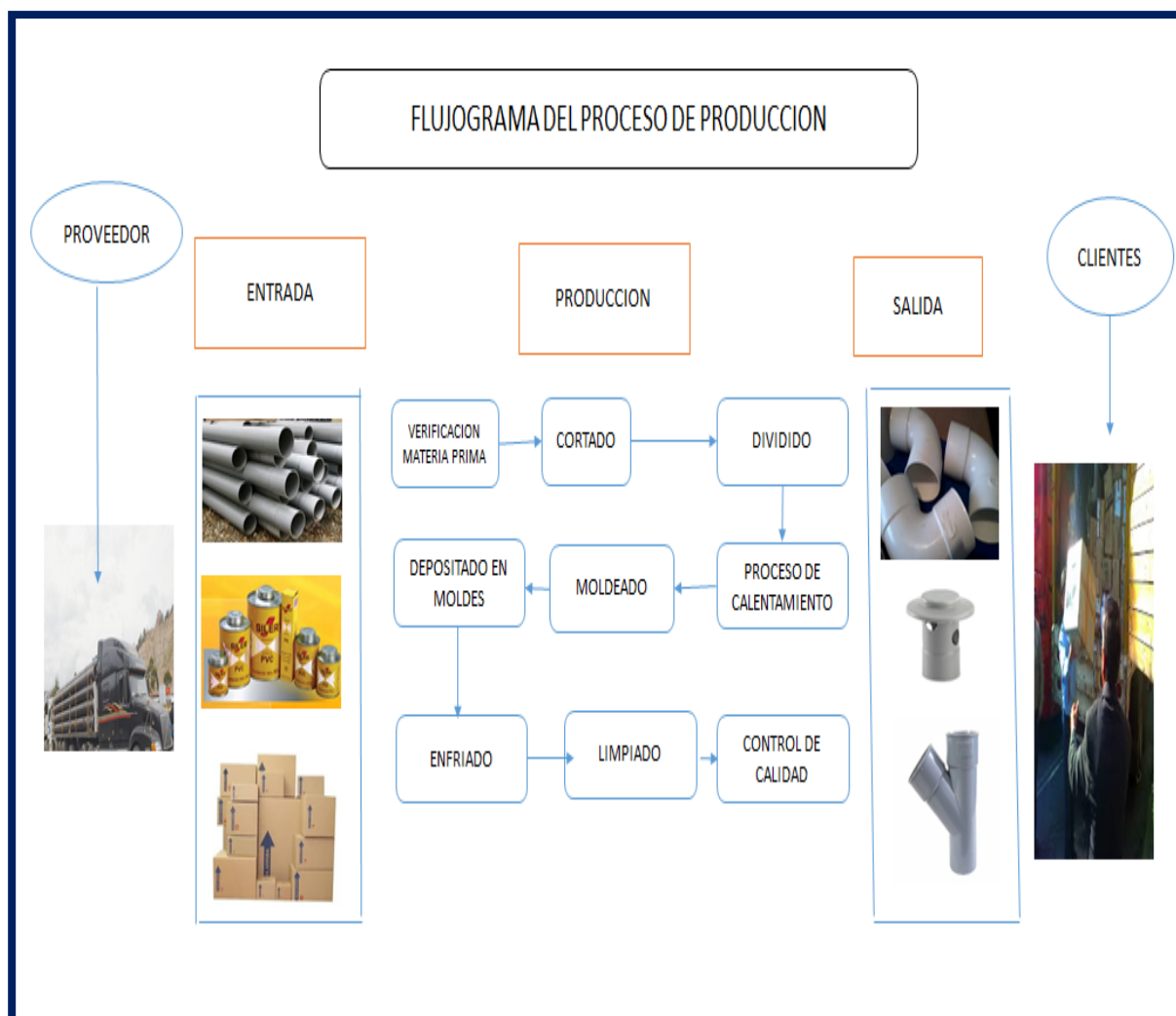


FUENTE: SUNASS

SUNASS se encarga indirectamente de regular a las empresas que compran accesorios de PVC, como indica el “REGLAMENTO DE LOS PROCEDIMIENTOS PARA DETERMINAR LOS PRECIOS DE LOS SERVICIOS COLATERALES QUE PRESTAN LAS EMPRESAS PRESTADORAS DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO ”La presente directiva tiene por objetivo establecer la metodología, los criterios y el procedimiento que seguirán las empresas prestadoras de servicios de saneamiento (EPS) para determinar los precios de los servicios colaterales que prestan a sus usuarios, en atención a lo establecido en la Ley Nº 26338 y su Reglamento aprobado por Decreto Supremo Nº 09-95-PRES. Por lo tanto, regular los precios de los servicios colaterales que brindan las empresas prestadoras de servicios de saneamiento.

Flujograma de Procesos

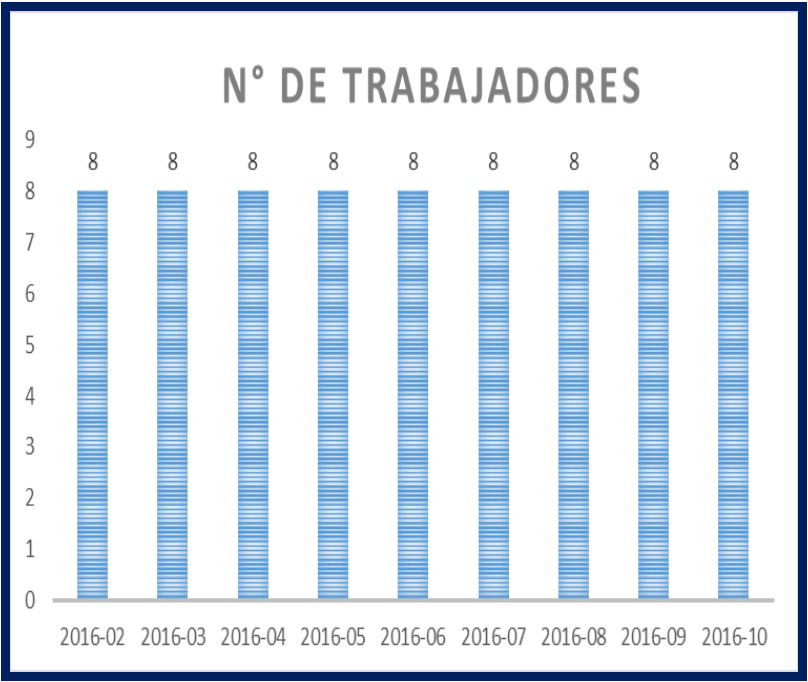
GRÁFICO Nº 6



FUENTE: PROPIA

Planillas

GRÁFICO N° 7



CUADRO N° 3

Período	N° de Trabajadores
2016-02	8
2016-03	8
2016-04	8
2016-05	8
2016-06	8
2016-07	8
2016-08	8
2016-09	8
2016-10	8

FUENTE: PROPIA

La empresa está sujeta al régimen laboral de las MYPES “DECRETO LEGISLATIVO N° 728, **LEY DE PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD LABORAL** cuenta con ocho trabajadores los cuales cinco están en planilla y tres trabajan eventualmente emitiendo recibo por honorario.

También están a su disposición dos personas que se encargan de llevar todo el manejo administrativo y contable; y seis, son operarios encargados del proceso productivo.

Información Financiera

La empresa se encuentra sujeta al régimen general afecto al Impuesto General a las Ventas, Impuesto a la Renta de 3° categoría, Essalud y Sistema Nacional de Pensiones. El promedio de pago del IGV es S/. 13,000 y el de la renta es S/. 1,600.

Este régimen tiene las siguientes características:

- Es un Régimen que no tiene ningún tipo de restricciones, significa que considera todo tipo de actividades, llámese comercio, industria, manufactura y servicios.
- En este régimen no hay límite de ingresos se puede considerar a personas que tengan ingresos desde un nuevo sol (S/. 1.00) hasta un monto ilimitado; es decir no hay un tope con relación a los ingresos.
- Es un régimen abierto pues se admite todo tipo de contribuyente porque considera dentro de sí, a las personas naturales, sociedades conyugales, sucesiones indivisas y personas jurídicas (E.I.R.L, S.R.L, S.A.A y todas las formas societarias de acuerdo a la Ley de Sociedades).
- Estarán en la obligación de entregar Facturas para las personas que poseen RUC; Liquidaciones de Compras para comprar en lugares alejados de la ciudad (en el campo o zonas agrarias); los Tickets que son emitidos por las máquinas registradoras siendo estos de dos tipos: las que no dan

derecho a crédito fiscal y los que dan derecho a crédito fiscal y deben llevar el número de RUC del adquirente.

- Llevar libros contables (Si los ingresos son menores a 100 UIT, deberá llevar Registro de Ventas e Ingresos, Registro de Compras, Libro de Inventario y Balances, Libro de Caja y Bancos y Registro de Activos Fijos. De ser mayores a 100 UIT, deberá llevar contabilidad completa.
- Emitir comprobantes de pago en las ventas o servicios y solicitarlos en las compras que realice. Puede emitir los siguientes comprobantes de pago: Facturas, boletas de venta, tickets, liquidación de compra, nota de crédito, nota de débito, guías de remisión, entre otros.
- Presentar la declaración pago mensual y la declaración jurada anual del Impuesto a la Renta en la forma, plazo y lugar que la SUNAT establezca.
- Efectuar las retenciones a sus trabajadores (dependientes e independientes) y otras acciones que señale la ley.

PDT

GRÁFICO Nº 8

SUNAT DECLARACIÓN		PDT IGV-RENTA MENSUAL Periodo 10-2016		Copia para el Contribuyente (pag. 3)
PAGO 621	RUC 20221560302			
	RAZÓN SOCIAL SC S PLAST SRL			

DETERMINACIÓN DE LA DEUDA

IGV

	IGV Cta. propia	Imp.ventas.antes filado
IMPUESTO RESULTANTE O SALDO A FAVOR	140 4,937	353
SALDO A FAVOR DEL PERÍODO ANTERIOR	345	351
TRIBUTO A PAGAR O SALDO A FAVOR	124 4,937	352
PERCEPCIONES DECLARADAS EN EL PERÍODO	171	
PERCEPCIONES DECLARADAS EN PERÍODOS ANTERIORES	169	
SALDO DE PERCEPCIONES NO APLICADAS	164	
RETENCIONES DECLARADAS EN EL PERÍODO	179	
RETENCIONES DECLARADAS EN PERÍODOS ANTERIORES	176	
SALDO DE RETENCIONES NO APLICADAS	165	
CONFIRMACIÓN SALDO A FAVOR DEL EXPORTADOR		347
PAGOS PREVISTOS	145	342
INTERÉS MORATORIO	147	343
TOTAL DEUDA TRIBUTARIA	122 4,937	344
IMPORTE A PAGAR	122 3,372	345

RENTA

	RENTA
IMPUESTO RESULTANTE O SALDO A FAVOR	302 922
SALDO A FAVOR DEL PERÍODO ANTERIOR	303
TRIBUTO A PAGAR O SALDO A FAVOR	304 922
RETENCIONES	326
RETENCIONES DE PERÍODOS ANTERIORES	327
CONFIRMACIÓN SALDO A FAVOR DEL EXPORTADOR	305
IMP. TEMPORAL ACTIVOS NEGOS (LEY N° 28424)	328
OTROS CRÉDITOS PERMITIDOS POR LEY	306
PAGOS PREVISTOS	317
INTERÉS MORATORIO	319
TOTAL DEUDA TRIBUTARIA	324 922
IMPORTE A PAGAR	307 922

4TA CATEGORIA

	4ta Categoría	IGV
TRIBUTO A PAGAR O SALDO A FAVOR	371	542
PAGOS PREVISTOS	372	543
INTERÉS MORATORIO	374	545
TOTAL DEUDA TRIBUTARIA	375	546
IMPORTE A PAGAR	379	551

IMPORTE TOTAL A PAGAR: 3,500

EPECUIVO 3,500

FUENTE: PDT-621

Políticas de calidad

El tema de calidad en BC & PLAST E.I.R.L implica analizar los requisitos de sus clientes, definir los procesos que contribuyen al logro de estos requisitos y mantener esos procesos bajo estrictos controles, evaluaciones periódicas y auditorias.

Políticas de salud y seguridad

Para BC & PLAST E.I.R.L la seguridad de sus trabajadores es el factor más importante, lo cual le permite identificar y evaluar riesgos a los que está expuestos implementando los controles necesarios para eliminar y/o reducir los mismos.

Necesidad de la investigación

Técnica

El presente trabajo podrá usarse como referente para solucionar problemas identificando los posibles riesgos en la gestión de los activos corrientes que influyen en la empresa BC & PLAST E.I.R.L dedicada a la elaboración de productos de PVC con el objetivo de optimizar sus operaciones y garantizar su supervivencia en un mercado tan competitivo y cambiante en la cual la empresa y demás empresas manufactureras están inmersas, por consiguiente surge de la necesidad de mejorar el manejo del efectivo y su equivalente para mantener un nivel adecuado de liquidez así como la capacidad de cumplir con sus compromisos y el pago de sus deudas a corto plazo. Otra necesidad es mejorar el manejo de la cuentas por cobrar; por ello, una política de crédito es importante para el manejo exitoso de la empresa ya que la ejecución inadecuada de una buena política no produce resultados óptimos. Por último se requiere mejorar sus inventarios, controlar las unidades que deberán producirse en un momento determinado; por eso es necesario su desarrollo porque constituye un aporte a las empresas con problemas similares.

Económica

El presente trabajo permitirá mejorar la gestión de los activos circulantes, lo cual se traduce en mayores ventas, mayores ingresos, y por lo tanto, mayor rentabilidad para la empresa. La generación de efectivo es uno de los principales objetivos de los negocios ;la mayoría de sus actividades van encaminadas a provocar de una manera directa o indirecta, un flujo adecuado de dinero que permita, entre otras cosas, financiar las operaciones, invertir para sostener el crecimiento de la empresa, pagar los pasivos a su vencimiento, y en general, retribuir a los dueños un rendimiento satisfactorio.

Teórica

La presente investigación servirá como guía a otros profesionales para solucionar problemas identificando los posibles riesgos que influyen en el manejo de la gestión de activos de la empresa BC& PLAST E.I.R.L. Una Gestión de riesgo es necesaria para identificar la probabilidad de que una o varias amenazas se conviertan en desastre o fracasos, con los conocimientos académicos adquiridos en la carrera de contabilidad y finanzas, se tiene como objetivo principal la generación de propuestas que maximicen sus ganancias y fomente una mayor calidad en sus servicios.

La justificación de esta tesis es demostrar la necesidad de evaluar los riesgos que se presentan en la gestión de activos corrientes que precisa la empresa; así como ayudar a mejorar el nivel de liquidez permitiendo la detección de los riesgos principales mediante una adecuada gestión.

Social

La presente investigación aportará en el desarrollo de la empresa y es necesario que los empleados participen en un curso de capacitación que le permita conocer nuevos estándares de la compañía y las técnicas de mejoramiento en la gestión

de activos, de manera que los trabajadores perciban las mejoras en la compañía. Cabe mencionar, que para el éxito del mejoramiento del manejo de la gestión de activos, va a depender directamente del alto grado de respaldo aportado por el equipo que conforma la empresa; por eso es necesario que las empresas del sector conozcan y utilicen herramientas para lograr una adecuada gestión.

Importancia de la Investigación

La importación de insumos de tubos de plásticos de PVC y accesorios sufriría una caída de 13,2% este año (US\$107,3 millones), debido a la sustitución del PVC por productos de polietileno. Mientras que la compra de insumos de tubos de plásticos de polietileno y accesorios crecería 14,3% (US\$65,8 millones), y la de insumos de tubos de plásticos de polipropileno y accesorios caería de 4,5%, alrededor de US\$100 millones. Al cierre del 2013, la importación de insumos de tubos de plásticos ascendió a US\$181,3 millones. En ese período, la importación de insumos para tuberías de PVC representó el 68,2% de participación total, seguido de insumos para tubos de polietileno (31,7%) y polipropileno (0,1%).

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del Problema

A. Macro.- A nivel mundial se ha visto muchas empresas que ocasionaron los riesgos y la crisis financiera, veremos una de ellas.

Enron es una empresa fundada en 1985 debido a la fusión de las empresas Houston Natural Gas e InterNorth, se dedicaba a la administración de gasoductos dentro de los Estados Unidos. El objetivo de Enron fue que la población percibiera como una compañía confiable, sólida y rentable y así seguir con sus grandes fraudes. Y después de todo presentar una empresa falsa, insostenible. No podemos dar una explicación de la falta de visión y prevención de los líderes de la compañía ya que estaban más preocupados por llenar sus bolsillos sin importar el cómo lo harían. El resultado fue catastrófico, profesionales sin empleo y sin dinero, proveedores quebrados, denuncias, juicios, crisis financiera y muchas cosas más. Fue una decepción mundial y más para Estados Unidos que era la empresa que daban respaldo y se sentían orgullosos por el buen manejo.

Enron trabajaba con uno de los más reconocidos auditores Arthur Andersen quien ejercía la función de auditor interno y externo a la vez, lo cual no era ético y contribuyó a los actos fraudulentos de la compañía ocultando la información financiera, además Enron ofrecía un código de ética corporativo que no se cumplió debido a que no era transparente ni sincero en la información que ofrecía al público, a proveedores, etc. Estas herramientas de ética solamente tenían la función de proyectar una buena imagen hacia la sociedad.

La ética para los negocios implementadas por Enron, eran varias; sin embargo, no ejecutaron en la práctica ninguna de ellas. Poseía políticas anticorrupción, publicaciones de protección medioambiental la cual solamente era

una pantalla para poder cubrir todos los malos manejos que hacían. Pero de los errores se aprende y dejó mucho para aprender. Creemos que si hubieran tenido un sentido ético, un análisis financiero correcto y una administración adecuada por parte de los líderes de la compañía, nada de lo acontecido hubiera ocurrido.

B. Micro:

El mercado de tuberías de PVC en el país llegaría a crecer este año alrededor de 5% frente al 2014, y alcanzaría a mover más de S/. 560 millones, El referido mercado mueve en volumen alrededor de 100,000 toneladas anuales. En cuanto al precio de las tuberías de PVC, refirió que su tendencia al alza depende de la subida del dólar, ya que los insumos con los que se producen las tuberías son importados. Dado el crecimiento que experimentará el sector en los próximos años, es de vital importancia identificar, cuantificar y gestionar los riesgos a los que los activos corrientes (más líquidos de la compañía) están expuestos, de esta forma poder asegurar un correcto uso del capital de trabajo y evitar contingencias con el pago a proveedores, trabajadores, tributos; de esta forma reforzar una gestión exitosa en coyunturas de crecimiento del sector. El mercado demuestra que si puede crecer en el sector de industria de manufacturación, debido a las situaciones de riesgos de gestión en el manejo de la empresa BC & PLAST E.I.R.L no se llega a lograr el objetivo esperado. Con los resultados obtenidos de la investigación, se beneficiarán empresas similares, los empleados y otros profesionales ya que se pretende desarrollar el mejor manejo de los activos corrientes de la empresa evaluando los riesgos que afectan. Así mismo se aportara nuevos enfoques sobre evaluación de riesgos.

El presente caso describe y analiza los principales hechos relacionados con la estafa informática en el año 1988, Florian Cromwell Gálvez con 21 años de edad empieza a trabajar como cajero en el Banco Continental, pasó satisfactoriamente un riguroso proceso de selección de personal, al cerrar las cuentas de la agencia, Cromwell se dio cuenta que aparecieron 30 mil dólares de más en la pantalla, él se extrañó y quiso confirmar si alguien se había dado cuenta de esto, pero le

comunican que todo ha sido cuadrado normalmente. Entonces, él decide tomar este dinero ilícitamente y para camuflar hace un abono en una cuenta bancaria de su madre.

Un año después, le informan que hay un saldo negativo de 30 mil dólares en la central. La solución que tomó fue hacer una jugada estratégica y extrae 30 mil dólares de la caja y los envía al funcionario que lo requería. Cromwell llenaría el saldo de Remesas Inter oficinas dejando un forado en Teleproceso. Y así lo haría todos los días desde 1988 hasta el 2003. Entonces se aprestó a trazar milimétricamente sus objetivos primarios y sus lugares de acción. Cromwell observó que el inspector decide un día no revisar los casilleros al mismo tiempo sino a las 10 a.m. y a las 6 p.m. Entonces decidió coger mil dólares, los gastaba, y luego roto el fajo de mil dólares de uno a otro casillero lo empezó a hacer todos los días.

En febrero de 2003, un error de rutina comienza a desmoronar la estafa millonaria. Cromwell recibe un cheque de la empresa Telefónica, traído por quien supuestamente era un empleado de la empresa, siguiendo en práctica común, deja cobrar el cheque sin pedir los requisitos reglamentarios, pero lo que no imaginó es que este hombre era un estafador. Desapareció del mapa y Telefónica tomó acciones legales y acusó al banco por negligente. Cromwell pierde su trabajo por la falta cometida y violaciones de la ética profesional, pero él sabía que con eso se iba a descubrir la estafa.

El resultado, el cajero se llevó un millón de dólares a través de sus conocimientos de informática porque sabía manipular el sistema y podía desviar resultados de su estado financiero sin que se dieran cuenta. Este caso fue muy controvertido, ya que no solo había robado dinero del banco, sino también dio el 18 por ciento de este dinero, ascendiendo a 457 mil dólares aproximadamente, a conocidas bailarinas de la farándula en forma de préstamo y tenía en su propiedad videos sexuales que sostenía con algunas de ellas. Por eso, los medios de comunicación lo llamaban “Banquero de las vedette” entre los años 1999 y 2003.

La ética nos da algunas pautas para comprender por qué ciertas decisiones son correctas y otras no. Si Cromwell Gálvez y todas las personas implicadas hubieran tenido en cuenta este concepto para la toma de sus decisiones tal vez no hubieran llegado a estar en la cárcel y pagar sustanciosas reparaciones civiles.

C. Local: En la investigación que estamos realizando a la empresa BC & PLAST E.I.R.L. se encontró los siguientes problemas:

- En la partida de efectivo se observa que la empresa no cuenta con suficiente dinero para poder cumplir con sus obligaciones económicas pues, aunque no haya cobrado, aún tiene que pagar a los proveedores que le proporcionaron los materiales.
- La empresa realiza ventas al crédito con un plazo para cobros de 60 y 90 días, teniendo en cuenta el tiempo promedio que la empresa toma para que las facturas lleguen a sus clientes después que las mercaderías les han sido despachadas.
- Esta empresa no cuenta con un programa que lleve el control de las ventas al crédito donde pueda detectar así los malos pagadores y reducir el periodo de cobranza.
- La empresa requiere con urgencia de un departamento de crédito y cobranza, ya que no tiene establecido un límite de crédito a cada cliente de acuerdo a su historial de pago como tampoco cuenta con información de compañías especializadas en créditos.
- Del mismo modo falta una política para acelerar el periodo de cobranza de sus clientes por consiguiente no aplica los intereses cuando ya venció más de 30 días.
- En el caso de sus inventarios se observó que tiene un exceso no generando así dinero en efectivo ni saldos pendientes de clientes lo que hace generar problemas de liquidez.
- Se observa además que tiene accesorios defectuosos que son de difícil salida, no hay un control de accesorios de salidas ni entradas por lo tanto no se puede verificar las pérdidas ni robos que se ocasionan.

- El exceso de stock de mercaderías ocupa demasiado espacio, lo que ocasiona más gasto tanto en almacenamiento como en personal, seguros, etc. Como consecuencia de todo ello se observa que no aumenta su efectivo debido al problema que tiene en las cuentas por cobrar y el exceso de inventario.
- La empresa no fija el precio de venta para los inventarios que afectará el flujo de efectivo, ya que el precio influye sobre el tiempo en que se venda y consecuentemente, sobre el monto de efectivo que se generará. Por tanto es indispensable que la empresa tenga beneficios a largo plazo para alejarse de una quiebra segura.

1.2 Formulación del Problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera la evaluación de riesgo influye en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016?

1.2.2 Problemas Específicos

- ¿De qué forma la liquidez influye en la gestión de los activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016?
- ¿Cómo el periodo de cobranzas influye en la gestión de los activos corrientes BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016?

Variables de la investigación

V.I:

EVALUACION DE RIESGOS

V.D:

GESTIÓN DE LOS ACTIVOS CORRIENTES

1.3 Casuística

BC & PLAST EIRL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN NUEVOS SOLES

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVO CORRIENTE	
	S/.		S/.
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	35,028.87	Tributos Por Pagar	7,882.82
Cuentas por Cobrar Comerciales	102,112.00	Cuentas por Pagar Comerciales	89,755.00
Existencias	104,071.00		
Gastos Contratados por Anticipado	10,072.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	97,637.82
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	251,283.87	PASIVOS NO CORRIENTES	
		Cuentas por Pagar a Largo Plazo	0.00
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	97,637.82
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	34,421.95	Capital	105,000.00
Otros Activos	5,502.00	Resultados Acumulados	88,570.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	39,923.95	TOTAL PATRIMONIO	193,570.00
TOTAL ACTIVOS	291,207.82	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	291,207.82

BC & PLAST EIRL
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN NUEVO SOLES

INGRESOS	S/.	
Ventas Netas (ingresos Operacionales)		801,776.71
Otros Ingresos Operacionales		
TOTAL INGRESOS BRUTOS		<hr/> 801,776.71
Costo de Venta		-657,079.00
UTILIDAD BRUTA		<hr/> 144,697.71
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativo		-41,103.32
Gastos de Venta		-16,340.33
UTILIDAD OPERATIVA		<hr/> 87,254.06
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros		
Otros Ingresos		
Otros Gastos		
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION		87,254.06
Participaciones		
Impuesto a la Renta		
RESULTADO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS		87,254.06
Ingresos Extraordinarios		
Gastos Extraordinarios		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<hr/> 87,254.06

Escenario 1: Sin Aplicar Evaluación De Riesgos

Cálculo de los ciclos operativo y del efectivo

En la Empresa BC & Plast E.I.R.L se determinó varias situaciones, como cuánto tiempo se requiere en promedio para vender el inventario, cuánto para generar el efectivo desde el momento que se adquiere la mercadería hasta la fecha en que se obtiene el efectivo; estamos hablando de rotación de cuentas por cobrar, rotación de inventarios y la rotación de cuentas por pagar. Se necesita realizar el Ciclo operativo y el ciclo de efectivo. Se reunió cierta información del balance general, como las siguientes.

CUADRO Nº 4

INFORMACION			
PARTIDAS	SALDO INICIAL	SALDO FINAL	PROMEDIO
EXISTENCIAS	82,300.00	102,112.00	92,206.00
CUENTAS POR COBRAR	85,760.00	104,071.00	94,915.50
CUENTAS POR PAGAR	47,800.00	89,755.00	68,777.50

Además, han tenido las siguientes cifras del estado de resultado más reciente:

Ventas netas S/. 801,776.71

Costo de los bienes vendidos S/.657,079.00

El ciclo operativo. En el periodo de inventario gastaron 657,079.00 (costos de los bienes vendidos). El promedio del inventario fue de 92,206.00 Por lo tanto, la rotación de inventario es:

$$\begin{array}{rcl}
 \text{Rotación del} & \text{Costo de ventas} & \text{S/. 657,079.} \\
 \text{inventario} & \hline \text{Inventario promedio} & \text{-----} & = 7.13 \text{ veces} \\
 & & \text{S/. 92,206}
 \end{array}$$

En términos generales, esto indica que compramos y vendimos el inventario 7.13 veces durante el año, lo cual significa que en promedio mantuvieron el inventario.

Periodo de inventario	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación Inventario}}$	$365 / 7.13 = 51 \text{ días}$
------------------------------	---	--------------------------------

En consecuencia el periodo del inventario es de alrededor de 51 días. Dicho de otro modo el promedio de inventario duró un poco más de 51 días antes de ser vendido. Asimismo, las cuentas por cobrar promediaron S/.94,915.50 y las ventas ascendieron a 801,776.71. Debido a que todas las ventas fueron al crédito, la rotación de las cuentas por cobrar es:

Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$	$\frac{\text{S/. } 801,776.71}{\text{S/. } 94,615.5} = 8.45 \text{ veces}$
---------------------------------------	--	--

Si la rotación de las cuentas por cobrar es de 8.45 veces al año, entonces el periodo de cuentas por cobrar es:

Periodo de cuentas por cobrar	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$	$365 / 8.45 = 43 \text{ días}$
--------------------------------------	--	--------------------------------

El periodo de cuentas por cobrar es llamado también días de ventas en cuentas por cobrar o periodo promedio de cobranza. Este índice nos indica que los clientes tardaron un promedio de 40 días en pagar.

El ciclo operativo es la suma de los periodos de inventario y de cuentas por cobrar:

$$\begin{aligned}\text{Ciclo operativo} &= \text{Periodo de inventario} + \text{Periodo de cuentas por cobrar} \\ 51 \text{ días} + 43 \text{ días} &= 94 \text{ días}\end{aligned}$$

Esto nos indica que en promedio transcurren 94 días entre el momento en que adquirimos el inventario y después de venderlo, hasta la fecha en que cobraron la venta.

El ciclo del efectivo: se necesitó el periodo de cuentas por pagar. Sabiendo que el promedio de las cuentas por pagar fue de S/.68,777.50 y el costo de los bienes vendidos fue de 657,079. La rotación de las cuentas por pagar es:

Rotación de cuentas por pagar	Costo de venta	S/. 657,079.00
	Promedio de cuentas por pagar	----- = 9.55 veces
		S/.68,777.5

Si la rotación de las cuentas por pagar es de 9.55 veces al año, entonces el periodo de cuentas por pagar es:

Promedio de cuentas por pagar	365 días	365/9.55=
	Rotación de cuentas por pagar	38 días

Por consiguiente, tardaron 38 días en promedio para pagar sus facturas.

Por último, el ciclo del efectivo es la diferencia entre el ciclo operativo y el periodo de cuentas por pagar:

Ciclo del efectivo = Ciclo operativo - Periodo de cuentas por pagar = 94 días - 38 días = 56 días

En promedio hay un retraso de 56 días entre el momento en que pagan la mercancía y el momento en que cobran la venta.

CAPÍTULO II

MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedente Internacional

- **Posso y Barrios (2014), realizó la investigación: Diseño De Un Modelo De Control Interno En La Empresa Prestadora De Servicios Hoteleros Eco Turísticos Nativos Activos Eco Hotel La Cocotera-2014, Universidad de Cartagena Facultad de Ciencias Económicas. La investigación llego a las siguientes conclusiones:**
- Mediante el desarrollo de la investigación realizada en la empresa prestadora de servicios hoteleros eco turísticos Nativos Activos Eco hotel La Cocotera, se pudo evidenciar que el Control Interno es una herramienta fundamental para realizar de una forma más efectiva el objeto social y los objetivos trazados por la empresa.
- Por esta razón, los autores, finalmente estructuran una definición para el Control Interno concibiéndolo como aquel instrumento administrativo que proporciona seguridad en las operaciones, confiabilidad en la información financiera, el cumplimiento de las leyes y mejora la comunicación entre las diferentes áreas de las organizaciones.
- El Control Interno como tal no significa el remedio infalible a las eventuales anomalías y/o inconsistencias que puedan surgir en el desarrollo normal de los negocios, pero sí brinda la posibilidad de mitigar y aliviar los traumas que se podrían presentar.

- El concepto de Control Interno reviste una importancia fundamental para la estructura administrativo-contable de la entidad que fue objeto de estudio. Se relaciona con la confiabilidad de sus estados contables, con la veracidad razonable de su sistema de información interno, con su eficacia y eficiencia operativa y con el riesgo de fraude.
- Si bien es cierto, que ningún sistema de Control Interno, por más detallado y estructurado que sea, puede por sí solo garantizar el cumplimiento de sus objetivos, los autores buscan con este trabajo brindar a la empresa prestadora de servicios hoteleros eco turísticos Nativos Activos Eco hotel La Cocotera, una seguridad razonable de que el objetivo se logre.
- **Trigo (2009), realizó la investigación: Análisis y Medición del Riesgo de Crédito en Carteras de Activos Financieros Ilíquidos Emitidos por Empresas –Málaga -2009, Universidad de Málaga Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. La investigación llegó a las siguientes conclusiones:**
 - Se destacan las principales aportaciones que se han realizado en el trabajo de investigación y se concluye con las futuras líneas de investigación que se pretende desarrollar.

Las principales conclusiones del primer capítulo son las siguientes:

 - Se coincide con Leonard (1998) cuando afirma que los riesgos no son ni buenos ni malos. En el ámbito del sector financiero, los riesgos financieros en general, y el riesgo de crédito en particular constituyen una oportunidad de negocio para las entidades financieras que debe de ser aprovechada siempre y cuando éstas lleven a cabo una medición y gestión adecuada, cobrándole a sus clientes un precio que permita garantizar la solvencia, estabilidad y viabilidad de la entidad financiera a un cierto nivel.

- La medición y gestión del riesgo de crédito debe tener en cuenta las características propias de este riesgo, que lo diferencian del resto de riesgos financieros en general, y del riesgo de mercado en particular.
- La medición y gestión del riesgo de crédito asociado a los activos financieros ilíquidos debe tener en cuenta las características que los diferencian de los activos líquidos.
- Con carácter general, la medición y gestión del riesgo de crédito de las pequeñas y medianas empresas debe considerar las características propias de las mismas. En particular, dichas empresas se caracterizan por ser opacas desde el punto de vista de la información que la entidad bancaria puede utilizar para la medición de su riesgo de crédito, complicándola.
- La dificultad que las pequeñas y medianas empresas tienen para acceder a los mercados financieros permite establecer una relación entre éstas y los activos financieros ilíquidos, de forma que una parte importante de éstos están emitidos por aquéllas.

Las principales conclusiones del segundo capítulo son las siguientes:

- Respecto al concepto y diseño de un sistema de medición del riesgo de crédito, las definiciones de la variable aleatoria “pérdida asociada al riesgo de crédito” que una entidad financiera puede emplear en aquellos activos financieros ilíquidos que prevea transmitir –generalmente, por medio del instrumento que proporciona la titulización.
- La entidad financiera debe emplear tanto un sistema ascendente de medición del riesgo total al que está expuesta, con el fin de que se utilice la información que proporcionan las variables fundamentales en la medición del riesgo de crédito y las medidas de riesgo sean sensibles a la

composición de la cartera, como un sistema ascendente de medición del riesgo de crédito, de forma que se considere la estructura de dependencia entre las variables fundamentales en la medición del riesgo de crédito.

- La entidad financiera debe determinar el valor de las medidas de riesgo empleando, siempre que sea posible, expresiones de cálculo, las cuales permiten obtener dicho valor de forma exacta y rápida. No obstante, la disponibilidad de dichas expresiones está limitada a la asunción y al cumplimiento de determinadas hipótesis, por lo que en muchas ocasiones carecen de la flexibilidad que sería deseable para la medición de los riesgos financieros en general, y del riesgo de crédito en particular.
- En aquellos casos en los que la entidad financiera no pueda emplear expresiones de cálculo para determinar el valor de las medidas de riesgo puede utilizar métodos numéricos, entre los que destaca el método de simulación de Monte Carlo por la extensa aplicación práctica que tiene actualmente en el sector financiero.
- La entidad financiera debe validar siempre los modelos que utiliza en su sistema de medición del riesgo de crédito empleando varios, o mejor todos, los métodos de validación que se han expuesto en el epígrafe 1.8 del segundo capítulo.
- En cuanto a las aplicaciones que puede tener un sistema de medición del riesgo de crédito, cabe señalar que, en los activos financieros ilíquidos, la valoración de dicho riesgo consiste principalmente en determinar el tanto de interés que la entidad financiera debe cobrar al cliente con el fin de cubrir todos los costes que le supone el activo, incluidos el de la pérdida esperada y el de los recursos financieros aptos para absorber la pérdida inesperada.
- **Tipantuña, (2013), realiza la investigación: Evaluación y prevención de riesgo financiero en la fundación de ayuda microempresarial fundamic -**

2013, en la Escuela Politécnico de ejercicio de Ecuador, La investigación llegó a las siguientes conclusiones.

- El proceso de estructuras de plan operativo y presupuesto institucional, unido a las características de sus fuentes de financiamiento, ha ocasionado que en la fundación exista limitación de recursos para realizar determinadas actividades requeridas para la consecución de los objetivos planteados por la misma.
- Tiene el riesgo operativo como una de sus principales fuentes, debido a fallas en los procesos de verificación y estudio técnico de las actividades realizadas por el cliente, para identificar de manera objetiva sus fuentes de repago y estima la verdadera capacidad de pago a fin de evitar el sobreendeudamiento, mismo que conlleva el impago de las obligaciones contraídas en la entidad, lo que reduce la liquidez de la empresa.
- La falta de una cultura de riesgo en la fundación, no permite contar con información estadística necesaria para la cuantificación de cada uno de los riesgos identificados.
- La principal fuente generadora de riesgos corresponde al factor social debido a que se relaciona con factores culturales que de una u otra forma afecta al proceso de créditos desde el momento de la originación hasta la recuperación de la deuda, dado que las personas por su idiosincrasia en la mayoría de los casos se ven inmersas en el sobreendeudamiento. Tratando de pagar obligaciones contraídas con créditos nuevos.
- La capacidad de la institución no se ha encaminado correctamente desde un inicio, debido a que el personal desconoce el objetivo que persigue la empresa.

2.1.2. Antecedente Nacional

- **Urbina (2015), realizó la investigación: El Sistema de Control Interno Contable y su incidencia en la gestión administrativa y financiera de la Municipalidad Distrital de Guadalupe – 2015, Universidad Nacional de Trujillo facultad de ciencias económicas. La investigación llegó a las siguientes conclusiones:**
- El Sistema de Control Interno de la Municipalidad Distrital de Guadalupe se encuentra en un nivel ineficiente y no contribuye en la administración óptima de todas las áreas del municipio, como consecuencia de injerencia política en nombramientos de cargos directivos de la municipalidad donde el control interno se basa fundamentalmente en la confianza y capacidad de sus miembros, no existe una cultura de administración basada en riesgos.
- El Sistema de Control Interno de la Municipalidad Distrital de Guadalupe se concluye que en nivel área operativa el sistema de control es inadecuado no se ha evidenciado acciones de difusión y comunicación de plan estratégico, plan operativo, misión y visión al personal de todas las áreas operativas, dando lugar a que el personal del municipio no se encuentre concientizado para contribuir con el logro de los objetivos de la institución.
- Diseñar, implementar y evaluar un sistema de control interno que se constituya en el instrumento facilitador del logro de las metas, objetivos y misión institucional con el fin de salvaguardar los bienes de la Municipalidad Distrital de Guadalupe evitando así el mal uso de dinero y de recursos que deterioren la gestión administrativa y financiera de la entidad
- **Reyes (2016), realizó la investigación: Propuesta De Implementación De Auditoria Financiera Y Su Influencia En La Situación Financiera De La Pymes Comerciales En El Distrito De Trujillo ,en la Escuela**

Profesional de Contabilidad de la Universidad de Trujillo. La investigación llegó a las siguientes conclusiones:

- Se ha determinado que la auditoría financiera influye favorablemente en la situación financiera de las Pymes comerciales, debido a que es una herramienta fundamental para el desarrollo y crecimiento de las empresas pues fortalece sus controles internos, les brinda atributos de calidad y consistencia a su información financiera.
- Se ha podido determinar que el sistema de control interno de la empresa comercial distribuidora Pma E.I.R.L, presentan controles escasos, deficientes y la imperiosa necesidad de disminuir significativamente los riesgos detectados el cual se ha visto afectado por no presentar una organización definida y con carencias políticas de manejo de riesgos primordialmente detectadas en caja, cuentas por cobrar y personal.
- Las universidades u organizaciones competentes ocupan un papel muy importante en la labor de concientizar la práctica de auditoría financiera en las Pymes comerciales en el distrito de Trujillo, pues tiene los instrumentos necesarios para realizar charlas informativas sobre este tema.
- Se elaboró un diseño de la auditoría que sirva a las PYMES comerciales para realizar una auditoría financiera que englobe la evaluación de la información financiera de conformidad con las normas de auditoria.
- **Cruz y Lescano (2013), realizó la investigación: Estimación de Solvencia Financiera para Evaluar el Riesgo de Quiebra de Empresas Peruanas-Lima-2013, en la Escuela de Postgrado de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. La investigación llegó a las siguientes conclusiones:**

- Los análisis realizados han demostrado que la aplicación del modelo, de Altman, es eficiente para la predicción de quiebra empresarial en el mercado peruano, con un porcentaje de acierto del 96%.
- Para la construcción del indicador, se debe tener en cuenta la depuración de datos que presenta inconsistencias, ya que puede llegar a alterar resultado.
- El modelo Z-Score, planteado, es una herramienta altamente efectiva para disminuir la incertidumbre ante una posible quiebra de las compañías a financiar.
- La efectividad de la aplicabilidad del modelo Z-Score 2, ha sido demostrado para empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, la efectividad del modelo para otro tipo de empresas deberá ser demostrado en futuras investigaciones.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1. Control Interno

El Control Interno tiene como objetivos la efectividad y eficiencia de las operaciones, la suficiencia y confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de la normatividad.

La evaluación adecuada del Control Interno es para el auditor un ahorro de tiempo y de labor durante el examen de los estados financieros.

El sistema de Control Interno permite al auditor, efectuar una ponderación de la importancia relativa y riesgo probable de las partidas a evaluar, sin que tenga la necesidad de efectuar una revisión total. En otras palabras gracias a él, el auditor se dirige a los aspectos y actividades que más lo requieran e influyan sobre las cifras que presentan los estados financieros.

Para que el sistema de Control Interno cuente con un alto grado de confiabilidad, debe estar en vigilancia permanente, para que pueda revisarse y actualizarse constantemente. El Control Interno es una responsabilidad de la Administración de la Empresa auditada y el papel del Auditor frente al mismo, es el de su evaluación y la formulación de sugerencias.

Influencia de la evaluación del control interno sobre el desarrollo de la auditoría.

La evaluación del Control Interno tiene una gran influencia sobre el desarrollo del trabajo de auditoría, la cual se refleja en los procedimientos de Auditoría a ejecutar, sobre el dictamen y sobre el Contador Público mismo.

Influencia sobre los procedimientos de auditoría

La evaluación del Control Interno tiene una gran influencia sobre los procedimientos de Auditoría a desarrollar pues de acuerdo a las fortalezas y debilidades encontradas en el sistema, el auditor puede determinar las pruebas a realizar, la extensión de las mismas y la oportunidad en que estas deban ser practicadas. La evaluación del Control Interno le indicará al auditor el grado de confianza que deberá tener en el mismo y en que puntos se deberán aplicar con mayor rigor las pruebas necesarias para la obtención de la evidencia suficiente y competente.

En la medida que el Control Interno muestre grandes fortalezas, las pruebas y la extensión de las mismas será menor, por el contrario en el caso de las debilidades, el auditor debe intensificar su trabajo y ampliar en lo posible la extensión de cada prueba y variar la oportunidad de su aplicación.

El examen de control interno se realiza en cada examen de Estados Financieros, y no puede en manera alguna obviarse con el pretexto de haber sido realizado en la anterior Auditoría, pues todo sistema de control, tiende a deteriorarse fácilmente

y a perder los objetivos para los cuales se diseñó. Esta práctica garantiza la confiabilidad en los registros contables.

Influencia sobre el dictamen del auditor

El Control Interno es utilizado por el Contador Público, como se dijo, para fundamentar su confianza en los registros contables, los cuales son la base para obtención de los Estados Financieros sobre los que emitirá una opinión profesional en su dictamen. El objetivo de la Auditoría es el dictamen en el cual el Contador emitirá su opinión sin ninguna salvedad en el evento que se satisfaga de la evidencia suficiente y competente encontrada. Si la evaluación del Control Interno no le permite depositar en él toda su confianza y si no tiene suficiente evidencia en algunos registros contables, incluirá en el dictamen una salvedad o excepción particular a los mismos.

Si el grado de desconfianza en el Control Interno es tal que no le permita confiar en ningún registro y no pueda encontrar evidencia suficiente y competente de los mismos, el auditor debe emitir en su dictamen una abstención de opinión con una explicación amplia y suficiente de los motivos por lo cual no lo hace.

Influencia sobre el auditor

El sistema de Control Interno es responsabilidad única y exclusiva de la administración de la organización, la cual lo implanta e implementa. El papel del Contador Público en su calidad de auditor frente al mismo es de evaluarlo para determinar su eficacia y eficiencia y así establecer el grado de confianza que merece y de esta manera determinar el efecto en los estados financieros sujetos a examen. Mientras que la responsabilidad para restablecer y llevar a cabo el control interno descansa con la gerencia, el grado en que existe tal control es de gran importancia para el auditor independiente.

Una función de control interno desde el punto de vista del auditor independiente, es la de proveer la seguridad de que errores e irregularidades puedan ser descubiertas con prontitud asegurando la razonabilidad de integridad de los registros financieros. La revisión que el auditor independiente hace del sistema de control interno lo ayuda a determinar las pruebas de auditoría apropiadas para formular una opinión sobre lo mencionado anteriormente. Una adecuada evaluación del sistema de control interno requiere conocimiento y comprensión de los procedimientos y métodos prescritos con un razonable grado de seguridad de que ellos están en uso y están operando como se planearon.

El grado de confiabilidad que se puede poner en el control interno para determinar la extensión de las pruebas o el grado en que los procedimientos de auditoría pueden ser restringidos, no puede ser determinado completamente al principio de un trabajo de auditoría ya que ha podido estar establecido con base en impresiones iniciales respecto al sistema que más tarde a través de las pruebas de auditoría pueden no resultar ciertas. Un cambio en el programa de auditoría puede ser necesario si las pruebas posteriores no comprueban las impresiones iniciales. Tal cambio puede comprender una extensión de los procedimientos de auditoría o un cambio en la intensidad o el tiempo de llevar a cabo los procedimientos.

El trabajo del auditor interno debe ser considerado por el auditor independiente como un suplemento y no como un sustituto a su trabajo. El auditor independiente debe revisar las actividades del personal de auditoría interna; donde existe, para determinar su efecto en la selección de procedimientos de auditoría apropiados y la extensión de las pruebas requeridas. El auditor independiente se refiere primordialmente a los controles de contabilidad. Estos se describieron previamente, en general tienen directa relación e importancia en cuanto a razonabilidad de los registros financieros y requieren ser evaluados por el auditor. Asimismo ocurre con los controles administrativos.

La responsabilidad del auditor en cuanto al Control Interno se concreta a:

- Cumplir la norma de auditoría relativa a la ejecución del trabajo: "estudio y evaluación del control interno".
- Determinar la efectividad y eficiencia del sistema de verificación interna.
- Establecer con base en la evaluación realizada, las pruebas a aplicar, su alcance y la oportunidad de las mismas.
- Sugerir todo tipo de medidas correctivas para mejorar la efectividad y eficiencia del control interno.

2.2.2. Métodos para documentar el conocimiento del control interno

Existen los siguientes métodos para la documentar el conocimiento del Control Interno por parte del auditor, los cuales no son exclusivos y pueden ser utilizados en forma combinada para una mejor efectividad.

Método Descriptivo

Consiste en la narración de los procedimientos relacionados con el control interno, los cuales pueden dividirse por actividades que pueden ser por departamentos, empleados y cargos o por registros contables. Una descripción adecuada de un sistema de contabilidad y de los procesos de control relacionados incluye por lo menos cuatro características:

- Origen de cada documento y registro en el sistema.
- Cómo se efectúa el procesamiento.
- Disposición de cada documento y registro en el sistema.
- Indicación de los procedimientos de control pertinentes a la evaluación de los riesgos de control.

Método Gráfico

Consiste en la preparación de diagramas de flujo de los procedimientos ejecutados en cada uno de los departamentos involucrados en una operación. Un

diagrama de flujo de control interno es en una representación simbólica y por medio de flujo secuencial de los documentos de la entidad auditada. Este diagrama debe representar todas las operaciones, movimientos, demoras y procedimientos de archivo concernientes al proceso descrito. Además, debe incluir las mismas cuatro características del método gráfico enunciadas anteriormente.

Método de Cuestionarios

En el proceso de evaluación del control interno un auditor debe revisar altos volúmenes de documentos, es por esto que el auditor se ve obligado a programar pruebas de carácter selectivo para hacer inferencias sobre la confiabilidad de sus operaciones. Para dar certeza sobre la objetividad de una prueba selectiva y sobre su representatividad, el auditor tiene el recurso del muestreo estadístico, para lo cual se deben tener en cuenta los siguientes aspectos primordiales: La muestra debe ser representativa, el tamaño de la muestra varía de manera inversa respecto a la calidad del control interno.

Por tanto, consiste en un listado de preguntas a través de las cuales se pretende evaluar las debilidades y fortalezas del sistema de control interno. Estos cuestionarios se aplican a cada una de las áreas en las cuales el auditor dividió los rubros a examinar. Para elaborar las preguntas, el auditor debe tener el conocimiento pleno de los puntos donde pueden existir deficiencias para así formular la pregunta clave que permita la evaluación del sistema en vigencia en la empresa. Generalmente, el cuestionario se diseña para que las respuestas negativas indiquen una deficiencia de control interno. Algunas de las preguntas pueden ser de tipos generales y aplicables a cualquier empresa, pero la mayoría deben ser específicas para cada organización en particular y se deben relacionar con su objeto social.

BC & PLAST EIRL

Cuestionario de Control Interno

CUADRO N° 5

CUENTAS POR COBRAR	HECHO POR	SI	NO	N/A	COMENTARIOS - OBSERVACIONES
1.- ¿Existe una vigilancia constante y efectiva sobre vencimientos y cobranza?					
2.- ¿Se concilian periódicamente los auxiliares y la cuenta de mayor correspondiente?					
3.- ¿Se cuenta con programa de computo adecuado para el control colectivo de cuentas?					
4.- ¿Se preparan mensualmente informes de cuentas por cobrar por antigüedad de saldos?					
5.- ¿Dichos informes son revisados por algún funcionario con autorizado tomando decisiones mensualmente las cuentas atrasadas?					
6.- ¿Se tienen listas o catálogos de clientes con direcciones, teléfono, RFC, otros datos, etc?					
7.- ¿Se realiza una confirmación periódica por escrito mediante el envío de los estados de cuenta de los saldos por cobrar?					
8.- ¿Las diferencias reportadas por los clientes, en su caso, se investigan por una persona distinta a la encargada del auxiliar de cuentas por cobrar o de las cobranzas?					
9.- ¿Se obtienen comprobantes de que los clientes hayan recibido la mercancía que se les envía?					
10.- ¿Es adecuada la custodia física de los documentos por cobrar, teniéndolos a su cuidado personal distinto al cajero o al contador?					
11.- ¿Se practican arquezos periódicos y sorpresivos?					
12.- ¿Existe un afianzamiento del personal que maneja la cobranza?					
13.- ¿Se cuenta con procedimientos para el registro de estimaciones de cuentas difíciles o dudosas de recuperación y, en su caso tienen creada alguna reserva?					
14.- ¿Las cancelaciones por cuentas incobrables son aprobadas por algún funcionario autorizado y, se contabilizan en cuentas por separado?					
15.- ¿Se tiene algún control adicional por las cuentas incobrables canceladas?					
16.- ¿Se continúa las gestiones de cobro después de que las cuentas incobrables son canceladas en la contabilidad?					
17.- ¿Se tiene autorización a algunos funcionarios para otorgar en garantía, prenda o ceder los derechos que amparan las cuentas?					
18.- ¿Cuando hay embarques a consignación se controlan por separado y se cuenta con políticas definidas para ello?					

CUADRO Nº 6

CUENTAS POR COBRAR	HECHO POR	SI	NO	N/A	COMENTARIOS - OBSERVACIONES
19.- ¿La persona que maneja los créditos y la cobranza no es la misma que contabiliza, factura, paga la nomina y cuentas diversas o maneja algún fondo de caja?					
20.- ¿El procedimiento de revisión de facturas para su cobro, incluye el que al dejar la factura original, persona autorizada y firme pagaré o algún documento de cobro valido para ejercer la cobranza sin contratiempos en caso de ejercer actos legales?					
21.- ¿Los anticipos de clientes se controlan en cuenta por separado y sus saldo no permanece más de un mes antes de realizarse la venta?					
22.- ¿Se lleva un control de cobranza dirigido a:					
a) Registro contable por cliente					
CUENTAS POR COBRAR					
COMENTARIOS Y OBSERVACIONES					
b) Deposito inmediato de cobranza					
c) Afectación de auxiliares del departamento de Crédito y cobranza?					
23.- ¿Se elaboran recibos de caja prefoliados por cada vez que se efectúa una cobranza o venta al contado, entregando el original al cliente y conservando copia con su firma de conformidad?					
24.- ¿Las cuentas con antigüedad mayor a tres meses se envían con abogado?					
25.- ¿Existe un control para asegurarse que los cobros hechos por los vendedores foráneos son enviados a la compañía de inmediato o que se depositan de algún modo también inmediatamente donde quiera que estén?					
26.- ¿Los cobradores firman una relación de cuentas que se le entrega para la cobranza?					
27.- ¿Liquidan diariamente los cobradores con base a la "Relación de Cobranza" que se les entrega mencionada en el punto anterior?					
28.- ¿Los documentos o cuentas por cobrar que son cancelados son autorizados por algún funcionario facultado y, se anota el motivo?					
29.- ¿Existe en su caso, un registro especial de documentos descontados, con objetos de tener un control contable sobre ellos?					
30.- ¿Se tiene alguna política especial sobre lo que se menciona en el punto anterior?					
31.- Los préstamos a funcionarios y empleados se autorizan por persona responsable o la Gerencia y tiene algún tope sobre su sueldo?					
32.- ¿Los préstamos del inciso anterior se descuentan de nómina regularmente?					
CONCLUSION DEL ENCARGADO tomando en cuenta que Bueno (B) es de 8 a 10, Regular (R) de 6 a 7 y Malo (M) de 0 a 5 Sobre el ambiente de Control (B___ R___ M___)					

2.2.3. Variable Independiente: Evaluación de riesgos

Alvin; Elder; Beasley (2007, P: 287)

Una vez que se han analizado los procedimientos de auditoría para obtener un conocimiento del diseño de control interno y operación, este capítulo se enfoca en cómo utiliza el auditor esa información para evaluar el riesgo de control. Una vez que el auditor obtiene un conocimiento suficiente del control interno para la planeación de la auditoría, se debe realizar una evaluación preliminar del riesgo de control. Se deben llevar a cabo dos evaluaciones específicas para llegar a la evaluación preliminar.

La primera evaluación es si la entidad es auditable. Dos factores principales determinan la posibilidad de la auditoría: la integridad de la administración y la precisión de los archivos contables. Muchos procedimientos de auditoría dependen en cierta medida de las declaraciones de la administración. Por ejemplo, es difícil para el auditor evaluar si el inventario es obsoleto sin una evaluación honesta por parte de la administración. Si la administración carece de integridad, esta puede entregar declaraciones falsas, lo que ocasiona que el auditor dependa de evidencias poco confiables.

Los registros contables sirven como una fuente directa de evidencias de auditoría para la mayoría de los objetivos. Si los registros contables son deficientes, es probable que no se pueda disponer de la evidencia de auditoría necesaria. Por ejemplo, si el cliente no ha conservado un duplicado de las facturas de venta y facturas del proveedor, por lo general, no sería posible realizar una auditoría. A menos que el auditor pueda identificar una fuente alternativa de evidencias confiable o se puedan elaborar registros adecuados para que los utilice el auditor, el único recurso sería considerar a la entidad como no apta para la auditoría.

En ambientes de tecnología de información complejos, mucha de la información de las operaciones está disponible sólo en forma electrónica sin generar un rastro

visible de la auditoría de documentos y registros. Por lo general, en ese caso la compañía puede tener una auditoría; sin embargo, los auditores pueden evaluar si tienen la capacidad necesaria para reunir evidencias en forma electrónica y pueden asignar personal con entrenamiento y experiencia adecuada en tecnologías de información.

Cuando el auditor concluye que no es posible auditar a la entidad, se analizan las circunstancias con el cliente (por lo general, al más alto nivel directivo), ya sea que el auditor se retire del compromiso o emita un documento de renuncia en el informe de auditoría. En la práctica, es probable que esta evaluación se realice en las primeras etapas del compromiso, por lo general al momento de la aceptación del cliente.

Bruce, K., Bruce H. (2012).

Define La evaluación de riesgos como una herramienta usada para evaluar riesgos operacionales de modo que una organización pueda mitigar y gestionar eficazmente los riesgos a un nivel aceptable.

La evaluación de riesgos es un importante y sofisticado proceso utilizado para medir los peligros de una organización de modo que los pueda mitigar y reducir a un nivel aceptable.

Mendoza (2015).

Una actividad relevante durante la realización de una evaluación de riesgos consiste en conocer aquellas amenazas que pueden materializarse, provocando consecuencias negativas de mayor alcance, y que por lo tanto deben ser atendidas con mayor prioridad. La complejidad se presenta cuando es necesario conocer cuáles riesgos deben ser atendidos primero, y sobre todo, qué parámetros deben ser utilizados para la asignación de prioridades.

2.2.4. Variable dependiente: Gestión de los activos corrientes

María Rodarte. (2013).

La administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio, porque es el medio para obtener mercancías y servicios. Se requiere una cuidadosa contabilización de las operaciones con efectivo debido a que este rubro puede ser rápidamente invertido. La administración del efectivo generalmente se centra alrededor de dos áreas: el presupuesto de efectivo y el control interno de contabilidad.

El control de contabilidad es necesario para dar una base a la función de planeación y además con el fin de asegurarse que el efectivo se utiliza para propósitos propios de la empresa y no desperdiciados, mal invertidos o hurtados. La administración es responsable del control interno, es decir de la y protección de todos los activos de la empresa.

El efectivo es el activo más líquido de un negocio. Se necesita un sistema de control interno adecuado para prevenir robos y evitar que los empleados utilicen el dinero de la compañía para uso personal.

Los propósitos de los mecanismos de control interno en las empresas son los siguientes:

- Salvaguardar los recursos contra desperdicio, fraudes e insuficiencias.
- Promover la contabilización adecuada de los datos.
- Alentar y medir el cumplimiento de las políticas de la empresa.
- Juzgar la eficiencia de las operaciones en todas las divisiones de la empresa.

El control interno no se diseña para detectar errores, sino para reducir la oportunidad que ocurran errores o fraudes. Algunas medidas del control interno del efectivo son tomar todas las precauciones necesarias para prevenir los

fraudes y establecer un método adecuado para presentar el efectivo en los registros de contabilidad. Un buen sistema de contabilidad separa el manejo del efectivo de la función de registrarlo, hacer pagos o depositarlo en el banco. Todas las recepciones de efectivo deben ser registradas y depositadas en forma diaria y todos los pagos de efectivo se deben realizar mediante cheques.

La administración del efectivo es una de las áreas más importantes de la administración del capital de trabajo. Ya que son los activos más líquidos de la empresa, pueden constituir a la larga la capacidad de pagar las cuentas en el momento de su vencimiento. En forma colateral, estos activos líquidos pueden funcionar también como una reserva de fondos para cubrir los desembolsos inesperados, reduciendo así los riesgos de una "crisis de solvencia". Dado que los otros activos circulantes (cuentas por cobrar e inventarios) se convertirán finalmente en efectivo mediante la cobranza y las ventas, el dinero efectivo es el común denominador al que pueden reducirse todos los activos líquidos.

La administración eficiente del efectivo es de gran importancia para el éxito de cualquier compañía. Se debe tener cuidado de garantizar que se disponga de efectivo suficiente para pagar el pasivo circulante y al mismo tiempo evitar que haya saldos excesivos en las cuentas de cheques.

El efectivo se define a menudo como "un activo que no genera utilidades". Es necesario para pagar la mano de obra y la materia prima, para comprar activos fijos, para pagar los impuestos, los dividendos, etc.

Nunes (2012).

Define Los activos corrientes (a veces también llamado de activo de exploración o activo circulante) es cualquier activo de la entidad que, en situaciones normales, se convierte en efectivo (o suministro de dinero) dentro de menos o igual que el tiempo que tarda el ciclo de operación. Se distingue así del activo fijo (o activo inmovilizado o activo permanente) cuyo objetivo es la

producción o el apoyo a las diversas operaciones internas de la entidad y no su conversión directa en medios de pago.

Si los activos corrientes no son suficientes para cubrir los pasivos de vencimiento similar (los llamados pasivos a corto plazo), dice que la empresa enfrenta un problema de liquidez que sólo pueden ser resueltos por la conversión de los activos fijos en activos corrientes o por la conversión de los pasivos de corto plazo para capital más estable como los pasivos de largo plazo o incluso la equidad.

Alpha (2013).

Pocas herramientas son tan potentes como la gestión interna del activo corriente de la empresa. La gestión de estos activos te permite establecer un fondo de maniobra necesario para hacer frente a los pagos futuros sin necesidad de buscar financiación externa y te ayuda a optimizar gran parte de los procesos clave del negocio. En ocasiones la mala gestión del activo corriente genera tensiones de tesorería que con un poco de idea pueden evitarse haciendo que no sea necesaria la utilización de líneas de crédito que por norma general tienen intereses bastante elevados.

Acortar los ciclos de producción y los periodos de cobro y alargar los periodos de pago son determinantes para conseguir un fondo de maniobra suficiente para tirar adelante el día a día pero más importante aún es su control ejercicio tras ejercicio para hacer de la gestión de estas áreas una potente herramienta de control sobre el efectivo disponible.

CAPÍTULO III

ALTERNATIVAS DE SOLUCION

CUADRO N° 7

RIESGOS	PROBABILIDAD/ OCURRENCIA
FALTA DE LIQUIDEZ	ALTA
FALTA DE SOLVENCIA	MEDIA
STOCK INMOVILIZADO	ALTA
MOROSIDAD	ALTA
PERIODO DE COBRANZA	ALTA
FALTA ANALISIS Y EVALUACION A LOS CLIENTES	ALTA
RENTABILIDAD	ALTA
FALTA CONTROL DE INVENTARIO	ALTA
FALTA DE CONTROL DE CALIDAD/MERCADERIAS	ALTA

Escenario 2: Aplicando Evaluación de Riesgos

3.1. Cálculo de los ciclos operativo y del efectivo

Al realizar los mismos cálculos a La Empresa BC & Plast EIRL se determinó que los resultados obtenidos varían, aplicando la evaluación de Riesgo en la rotación cuentas por cobrar, en la rotación cuentas por pagar y en la rotación de existencias, los resultados son razonables se puede ver en los siguientes detalles.

CUADRO Nº 8

INFORMACION					
PARTIDAS	SALDO INICIAL	%	SALDO FINAL	DIFERENCIAS	PROMEDIO
EXISTENCIAS	82,300.00	50%	51,056.00	51,056.00	66,678.00
CUENTAS POR COBRAR	85,760.00	50%	52,035.50	52,035.50	68,897.75
CUENTAS POR PAGAR	47,800.00		89,755.00		68,777.50

Además, han tenido las siguientes cifras del estado de resultado más reciente:

Ventas netas S/. 801,776.71

Costo de los bienes vendidos S/.722, 786.00

El ciclo operativo. En rotación de inventario como se movió los importes aplicando con evaluación de riesgo en ese caso aumentaría el costo de ventas y el importes es S/.722, 786. El promedio del inventario fue de S/.66, 678 Por lo tanto, la rotación de éste sería de 10.84 veces durante el año.

Rotación del inventario	Costo de ventas	S/. 722,786
	<hr/> Inventario promedio	-----= 10.84 veces
		S/. 66, 678

En términos generales, esto indica que la compra y venta del inventario es 10.84 veces durante el año, lo cual significa que es mucho mejor que el anterior.

Periodo de inventario	365 días	365/10.84 = 34 días
	<hr/> Rotación Inventario	

En consecuencia, el periodo

del inventario hubiera sido de 34 días. Asimismo, las cuentas por cobrar hubieran tenido un promedio de S/. 68,697.75 Debido a que todas las ventas fueron al crédito, la rotación de las cuentas por cobrar es:

Rotación de cuentas por cobrar	Ventas al crédito	S/. 801,776.71
	<hr/> Promedio de cuentas por cobrar	----- = 11.64 veces
		S/. 68, 697.75

Si la rotación de las cuentas por cobrar es de 11.64 veces al año, entonces el periodo de cuentas por cobrar es:

Periodo de cuentas por cobrar	365 días	365 / 11.64 = 31 días
	<hr/> Rotación de cuentas por cobrar	

Esto indica que los clientes hubieran tardado en promedio 31 días en pagar.

El ciclo operativo es la suma de los periodos de inventario y de cuentas por cobrar:

Ciclo operativo = Periodo de inventario + Periodo de cuentas por cobrar

$$34 \text{ días} + 31 \text{ días} = 65 \text{ días}$$

Esto nos indica que en promedio hubieran transcurrido 65 días entre el momento en que adquirieron las existencias para después venderlo, hasta la fecha en que se cobraron las ventas.

El ciclo del efectivo. En este caso se quedaría con el mismo importe, ya que lo que se quiere la empresa es acelerar su periodo de cobranza para aumentar su efectivo y mantener su rotación de cuentas por pagar o ampliar el plazo. De esa manera cumplir con sus obligaciones a corto plazo para no generar deudas.

Los importes que se utilizaron son: las cuentas por pagar S/.68,777.5 y el costo de ventas S/.657,079.00 La rotación de las cuentas por pagar es:

Rotación de cuentas por pagar	Costo de venta	S/. 657,079.00
	Promedio de cuentas por pagar	----- = 9.55 veces
		S/.68,777.5

El periodo de cuentas por pagar es:

Promedio de cuentas por pagar	365 días	365/9.55=
	Rotación de cuentas por pagar	38 días

Ciclo del efectivo = Ciclo operativo - Periodo de cuentas por pagar = 94 días - 38 días = 56 días

Al aplicar la evaluación de riesgos se acelera el cobro a los clientes, se puede buscar a otros proveedores para ampliar el plazo por pagar. Aplicando para ello un buen sistema de seguimiento de cobranza, sin olvidar que un cliente grande que se atrase pueda ocasionar un gran problema de liquidez que hasta lo pueda llevar inclusive a la quiebra

En el caso de los inventarios de debe tener mucho cuidado la rapidez de su rotación ya que al comprar más insumo de lo necesario para aprovechar su precios bajos no siempre es una buena opción

Una gestión inadecuada de activos y pasivos, un excesivo otorgamiento de crédito puede generar problemas de liquidez y definitivamente quien asume los riesgos es la empresa así como también el propietario, proveedores, etc.

CONCLUSIONES

Se determinó que la evaluación de riesgo influye en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016, debido a la falta de identificación de un plan para hacer frente a los pagos futuros sin necesidad de buscar financiación externa y ayudar a optimizar gran parte de los procesos clave del negocio. La mala gestión del activo corriente genera tensiones de liquidez que con ayuda de la evaluación de riesgos pueden evitarse haciendo que no sea necesaria la utilización de líneas de crédito que por norma general tienen intereses bastante elevados.

Se concluyó que la liquidez influye en la gestión de los activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016, debido que la evaluación de riesgos permite a la empresa ser sana financieramente manteniendo un nivel adecuado de liquidez o capacidad de cumplir con compromisos y pagos a corto plazo y esto dependerá de que la empresa pueda o no obtener efectivo, bien sea generándolo ella misma, convirtiendo en dinero sus activos. La empresa debe gestionar correctamente su efectivo, controlando y asignando los recursos monetarios. Para ello, requieren de información de calidad que les permita identificar la forma en que se generó el efectivo y el destino que se le dio.

Se encontró que el periodo de cobranzas influye en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016, es preciso la aplicación de la evaluación de riesgo a las cuentas por cobrar porque servirá como una fuente adecuada de información y método de análisis de crédito. Una política de crédito es importante para una administración exitosa de las cuentas por cobrar en la empresa. La empresa no debe solo ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito.

Se encontró al realizar un control a través de la evaluación de riesgos en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016, se

acortarán los ciclos de producción y los periodos de cobro; y se alargaron los periodos de pago que son determinantes para conseguir que la empresa siga operando día a día y lo más importante que la gestión de estas áreas sea una potente herramienta de control sobre el efectivo disponible.

RECOMENDACIONES

Se recomienda identificar los riesgos que perjudican la gestión de los activos corrientes de la empresa BC & PLAST E.I.R.L -Lima-2016, a través de una evaluación de riesgos así establecer estrategias que permitan el adecuado manejo de los activos a corto plazo. Para mejorar la gestión de los activos corrientes es necesario evitar el endeudamiento a corto plazo y trabajar en los puntos más relevantes del negocio como periodo de cobranza, rotación de inventarios, capital de trabajo. La ejecución exitosa de una gestión de activos deficientes no produce resultados óptimos.

Se debe mejorar el manejo del efectivo y equivalente de efectivo para mantener un nivel adecuado de liquidez, así como la capacidad de cumplir con sus compromisos y el pago de sus deudas a corto plazo debido a que la empresa no cumple con sus obligaciones a corto plazo. Además se recomienda a la empresa generar una cantidad suficiente de dinero ya que la empresa necesita contar con efectivo suficiente para mantener la solvencia, pero no tanto como para que permanezca "ocioso" en el banco, ganando pocos intereses ;una forma adecuada para guardar el efectivo ocioso es la inversión valores negociables.

Con los diversos problemas que tiene esta empresa se establecieron políticas de crédito y cobranza con el fin de ayudar a generar más ventas y mantener buenas relaciones con los clientes pues observaron que al otorgar crédito se debe de establecer políticas por escrito en las cuales establezca al cliente lo siguiente:

- Criterios y requisitos para el otorgamiento de crédito.
- Fechas estipuladas para la realización de sus pagos.
- Cuándo se considera su saldo como vencido así como las consecuencias de que no se efectúe el pago y se considere en mora, además de determinar el monto por el cual el cliente puede responder tomando en cuenta su historial y la investigación adecuada para así establecer un límite de crédito y no asumir riesgos innecesarios.

En el caso de cobranza es necesario buscar la recuperación de la cartera sin afectar la relación con el cliente teniendo cuidado de llevar el proceso de manera óptima y oportuna de manera que no sea necesario aplicar una cobranza agresiva. Por consiguiente BC & PLAST E.I.R.L. requiere de una política de crédito que dará la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste.

ELABORACION DE REFERENCIAS

Libros

- Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007). Auditorías De Control Interno Y Riesgo De Control. Auditoría Un enfoque integral (287). México: Pearson.

Tesis

- Posso y Barrios (2014), realizó la investigación: Diseño De Un Modelo De Control Interno En la Empresa Prestadora de Servicios Hoteleros Eco Turísticos Nativos Activos Eco Hotel La Cocotera-2014, Universidad de Cartagena Facultad de Ciencias Económicas –Cartagena.
- Trigo (2009), realizó la investigación: Análisis y Medición del Riesgo de Crédito en Carteras de Activos Financieros Ilíquidos Emitidos por Empresas. Universidad de Málaga Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales –Málaga.
- Tipantuña (2013), realizo la investigación: Evaluación y prevención de riesgo financiero en la fundación de ayuda microempresarial fundamic. la Escuela Politécnico de ejercicio -Ecuador.
- Urbina (2015), realizó la investigación: El Sistema de Control Interno Contable y su incidencia en la gestión administrativa y financiera de la Municipalidad Distrital de Guadalupe, Universidad Nacional de Trujillo facultad de ciencias económicas - Trujillo.
- Reyes (2016), realizó la investigación: Propuesta De Implementación De Auditoria Financiera Y Su Influencia En La Situación Financiera De La Pymes Comerciales En El Distrito De Trujillo ,en la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad de Trujillo –Trujillo.
- Cruz y Lescano (2013), realizó la investigación: Estimación de Solvencia Financiera para Evaluar el Riesgo de Quiebra de Empresas Peruanas, en la escuela de Postgrado de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Lima.

Material Electrónico

- Bruce, K., Bruce H. Evaluaciones de riesgos. de Profesional Safety. Sitio web: [ttp://asse.org/assets/177/028_034_F1Lyon_1212.pdf](http://asse.org/assets/177/028_034_F1Lyon_1212.pdf).
- Milenka Navarrete, Heidi Alpiste, Yeliza Brundich. (11/09/2012). Enron. 07/01/2017, de Plantilla Fantástico, S.A. Sitio web: <http://casoenronetica.blogspot.pe/2012/09/caso-enron.html>
- Lucy Sanchez, Erika Ponce. (2014). Cromwell Gálvez. 07/01/2017, de Plantilla Sencillo Sitio web: <http://casocromwell-etica20141.blogspot.pe/p/quienes-somos.html>
- Mendoza. (2015). Evaluación de riesgos cualitativa o cuantitativa. 08/01/2017, de welivesecurity Sitio web: <http://www.welivesecurity.com/>
- María Rodarte. (2013). Administración del Efectivo. 07/01/2017, de Blogg Contaaa Sitio web: <http://bloggcontaaa.blogspot.pe/>
- Paulo Nunes. (2012). Gestión De Activos Corrientes. 07/01/2017, de Knoow.net Sitio web: www.old.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/activocorrientes.htm
- Alpha. (2013). La gestión del activo corriente de tu empresa. 08/01/2017, de abanza business solutons Sitio web: <http://www.abanza.es/el-activo-corriente-de-tu-empresa/>

ANEXO I

I. MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES

EVALUACION DE RIESGO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTION DE ACTIVOS CORRIENTES DE LA EMPRESA BC & PLAST E.I.R.L-LIMA-2016			
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
V.I: EVALUACION DE RIESGOS	<ul style="list-style-type: none"> • RIESGOS DE LIQUIDEZ • RIESGOS DE INCOBRABILIDAD • RIESGOS DE SOBREVALORACION DE INVENTARIOS 	<ul style="list-style-type: none"> - LIQUIDEZ - PERIODO DE COBRANZAS - COSTO DE VENTAS 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿DE QUE FORMA LA LIQUIDEZ INFLUYE EN LOS ACTIVOS CORRIENTES? - ¿DE QUE FORMA EL PERIODO DE COBRANZAS INFLUYE EN LOS ACTIVOS CORRIENTES? - ¿CUAL ES EL METODO DE VALUACION CORRESPONDIENTE A LOS INVENTARIOS?
V.D.: GESTION DE LOS ACTIVOS CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> • ACTIVOS CORRIENTES 	<ul style="list-style-type: none"> - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - INVENTARIOS 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿CUAL ES EL NIVEL DE EFECTIVO? - ¿EN CUANTO TIEMPO PAGA SUS PROVEEDORES? - ¿COMO INFLUYE EL PERIODO DE COBRANZA? - ¿A CUANTO ASCIENDE SUS INVENTARIOS?

FUENTE: AUDITORIA UN ENFOQUE INTEGRAL - PEARSON

ANEXO II

SUNAT DECLARACION PAGO 621	PDT IGV-RENTA MENSUAL Periodo 10-2016		Copia para el Contribuyente (Pag. 1)
	RUC	20392580302	
	RAZON SOCIAL	BC & PLAST EIRL	

IGV VENTAS

			IGV CUENTA PROPIA	
			BASE	TRIBUTO
G R A V A D A S	Ventas Netas	100	61,475	101 11,066
	Descuentos Concedidos y/o devoluciones de Ventas	102		103
	Ventas asumidas por el estado	124		125
	Desc. Concedidos y/o Dev. Ventas (Vta. asumidas por estado)	126		128
	Ventas de bienes (ley 27037 inc. 11.1, 12.1, 12.3 y 12.4)	160		161
	Descuentos y devoluciones (ley 27037)	162		163
	Exportaciones	Facturadas en el periodo	106	
		Embarcadas en el periodo	127	
	Ventas no Gravadas (Sin Considerar exportaciones)	105		
	Ventas no Gravadas (Sin efecto en ratio)	109		
Otras ventas (inciso ii), numeral 6.2 - art. 6 del Reglamento			112	
Total				131 11,066

IGV COMPRAS

			IGV CUENTA PROPIA	
			BASE	TRIBUTO
N A C I O N A L E S	Destinada a ventas gravadas exclusivamente	Compras Netas	107 34,052	108 6,129
	Destinada a ventas gravadas y no gravadas	Compras Netas	110	111
	Destinada a ventas no gravadas exclusivamente	Compras Netas	113	
I M P O R T A D A	Destinadas a ventas gravadas exclusivamente	Compras Netas	114	115
	Destinadas a ventas Gravadas y no gravadas	Compras Netas	116	117
	Destinadas a ventas no gravadas exclusivamente	Compras Netas	119	
	NO GRAVADAS			
		Internas	Compras Netas	120
		Importadas	Compras Netas	122
TOTAL				178 6,129
CREDITO FISCAL ESPECIAL				172
OTROS CREDITOS				169
OTROS CREDITOS IVAP				182
Coeficiente			173	

SUNAT DECLARACION PAGO 621	PDT IGV-RENTA MENSUAL Período 10-2016		Copia para el Contribuyente (Pag. 2)
	RUC	20392580302	
	RAZON SOCIAL	BC & PLAST EIRL	

PAGOS A CUENTA DE RENTA

Impuesto a la renta 3ra categoría Coeficiente - Art. 85° inc. a) Porcentaje - Art. 85° inc. b)				380 315	0.0115 1.50
Ingreso Neto	BASE		TRIBUTO		
	301	61,475	312	922	

RETENCIONES DE TRABAJADORES INDEPENDIENTES

	MONTO DE RECIBOS		MONTO DE 4TA.		MONTO IES	
TOTAL	320		321		340	
Otras Retenciones indep.	347		322		341	

SUNAT DECLARACION PAGO 621	PDT IGV-RENTA MENSUAL Período 10-2018		Copia para el Contribuyente (Pag. 3)
	RUC	20392580302	
	RAZON SOCIAL	BC & PLAST EIRL	

DETERMINACION DE LA DEUDA
IGV

		IGV Cta. Propia	Imp.Vtas.Arroz Pilado
IMPUESTO RESULTANTE O SALDO A FAVOR	140	4,937	353
SALDO A FAVOR DEL PERIODO ANTERIOR	145		351
TRIBUTO A PAGAR O SALDO A FAVOR	184	4,937	352
PERCEPCIONES DECLARADAS EN EL PERIODO	171		
PERCEPCIONES DECLARADAS EN PERIODOS ANTERIORES	168		
SALDO DE PERCEPCIONES NO APLICADAS	164		
RETENCIONES DECLARADAS EN EL PERIODO	175		
RETENCIONES DECLARADAS EN PERIODOS ANTERIORES	176		
SALDO DE RETENCIONES NO APLICADAS	165		
COMPENSACION SALDO A FAVOR DEL EXPORTADOR			347
PAGOS PREVIOS	185		342
INTERES MORATORIO	187		343
TOTAL DEUDA TRIBUTARIA	188	4,937	344
IMPORTE A PAGAR	189	2,578	345

RENTA

		Renta
IMPUESTO RESULTANTE O SALDO A FAVOR	302	922
SALDO A FAVOR DEL PERIODO ANTERIOR	303	
TRIBUTO A PAGAR O SALDO A FAVOR	304	922
RETENCIONES	326	
RETENCIONES DE PERIODOS ANTERIORES	327	
COMPENSACION SALDO A FAVOR DEL EXPORTADOR	305	
IMP.TEMPORAL ACTIVOS NETOS (LEY N° 28424)	328	
OTROS CREDITOS PERMITIDOS POR LEY	306	
PAGOS PREVIOS	317	
INTERES MORATORIO	319	
TOTAL DEUDA TRIBUTARIA	324	922
IMPORTE A PAGAR	307	922

4TA CATEGORIA

		4ta Categoría	IES
TRIBUTO A PAGAR O SALDO A FAVOR	371		542
PAGOS PREVIOS	372		543
INTERES MORATORIO	374		545
TOTAL DEUDA TRIBUTARIA	375		546
IMPORTE A PAGAR	379		551

IMPORTE TOTAL A PAGAR: 3,500

EFECTIVO 3,500

SUNAT DECLARACION PAGO 621	PDT IGV-RENTA MENSUAL Período 10-2016		Copia para el Contribuyente (Pag. 4)
	RUC	20392580302	
	RAZON SOCIAL	BC & PLAST EURL	

IDENTIFICACION

¿Régimen de Renta al que pertenece?	GENERAL
¿Se ha acogido a la Ley N° 27360 (Sector Agrario) y/o a la Ley N° 27460 (Acuicultura) y/o Ley N° 29872 (Cooperativas Agrarias).?	NO
Uniqeo	
Zona	
¿Ha realizado ventas no gravadas con IGV en los últimos 12 meses?	NO
¿Sus proveedores designados agentes de percepción le han efectuado percepciones del IGV?	NO
¿Sus clientes designados agentes de retención le han efectuado retenciones del IGV?	NO
¿Esta afecto al Impuesto a la venta del Arroz Pilado (IVAP)?	NO
¿Ha recibido Liq. compra por ventas y le han retenido por Imp. a la renta de 3ra. Cat.?	NO
¿Está exonerado del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas?	NO
¿La presente declaración rectifica o sustituye a otra?	NO
¿Declaración como socio coop. Agraria?	NO
¿Posee Convenios de Estabilidad?	NO
Tasa IGV - Débito (%) :	